

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽，應與本文件全文一併閱讀。由於其僅為概要，故並無載列所有可能對閣下而言屬重要的資料。閣下在決定[編纂]前，務請細閱整份文件。任何[編纂]均涉及風險。[編纂]的部分特定風險載於「風險因素」。閣下在決定[編纂]前，務須細閱該節。本節使用的各種詞彙在本文件「釋義」及「技術詞彙表」中定義或解釋。

概 覽

按2024年的銷售收入計，我們是中國最大、全球領先的汽車照明產品提供商，致力於通過創新技術與智能製造，為全球汽車市場提供安全、科技、智能的車燈及配套電子零部件。截至最後實際可行日期，我們與全球前十大整車製造商（按2024年集團層面銷量計）中的九家建立了配套合作關係。根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年銷售額計，我們在中國和全球車燈市場的整體市場佔有率分別為11.0%、4.2%，位列中國第一、全球第七；在整車零售價人民幣20萬元以上的乘用車照明前裝市場領域，我們具有更強的市場競爭力、擁有更高的市場份額，按2024年銷售額計，我們在中國市場該領域的佔有率為22.1%，位列第一。我們前瞻性地佈局智能汽車照明產品的研發和生產，具有顯著領先的市場地位，按2024年銷售額計，我們在全球和中國智能車燈市場均排名第一，其中在中國市場佔有率高達70.2%，顯著領先於其他市場參與者。

我們踐行「星宇車燈，照亮世界」的使命，著力推動研發、銷售及生產運營的全球化佈局。通過構建人才體系、持續投入技術創新並推動數智化轉型，我們不斷鞏固在汽車車燈市場的競爭優勢，並基於光學、機械、電子、軟件及材料等領域的技術沉澱，積極向具身智能等新興領域進行開拓。截至2025年9月30日，我們在中國和塞爾維亞運營12座工廠，並在全球範圍內運營15個研發中心，下游客戶覆蓋亞洲、歐洲和美洲等全球主要汽車消費市場。

概 要

下表展示我們穩固的市場領先地位和業務亮點：



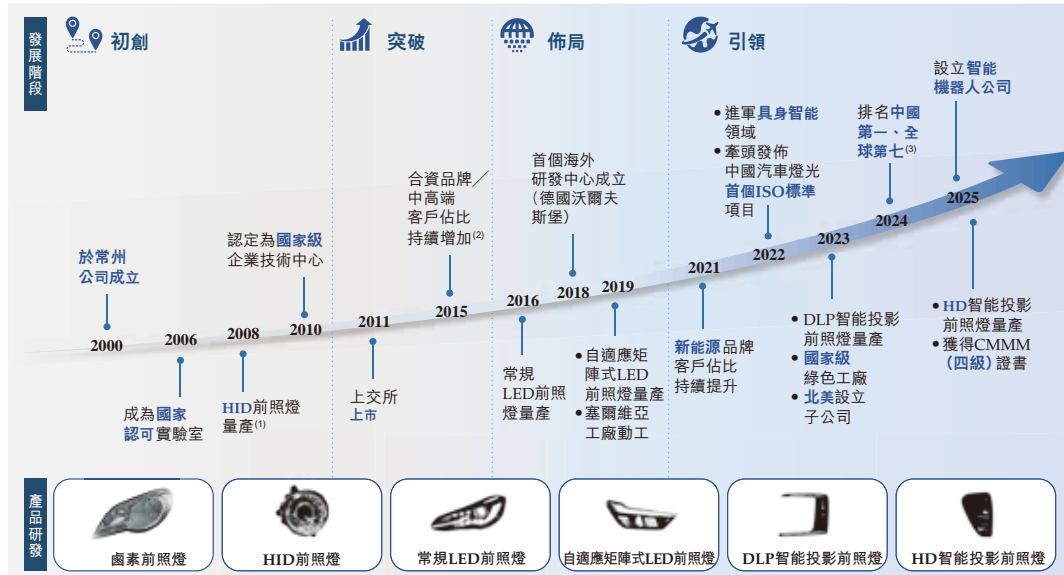
註釋：

- (1) 根據弗若斯特沙利文的資料，此排名按2024年銷售額計算。
- (2) 截至2025年9月30日。
- (3) 截至2025年9月30日，我們在全球範圍擁有超過2,800項專利。公司於2022年牽頭制定的ISO/TS 5385：2022是中國汽車燈光行業首個獲批的ISO標準。
- (4) 根據本公司於上海證券交易所刊發的年報數據，我們於2011年至2024年的收入按複合年增長率21.1%增長，而我們於2011年至2024年的淨利潤按複合年增長率17.8%增長。有關數字尚未經申報會計師審計或審閱。

概 要

我們的關鍵里程碑

下圖展示了我們自成立以來的主要發展歷程：



註釋：

- (1) 指我們首款HID前照燈產品量產。
- (2) 指我們的客戶結構中合資品牌／中高端車型佔比持續增加。
- (3) 根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年汽車車燈業務收入計算。

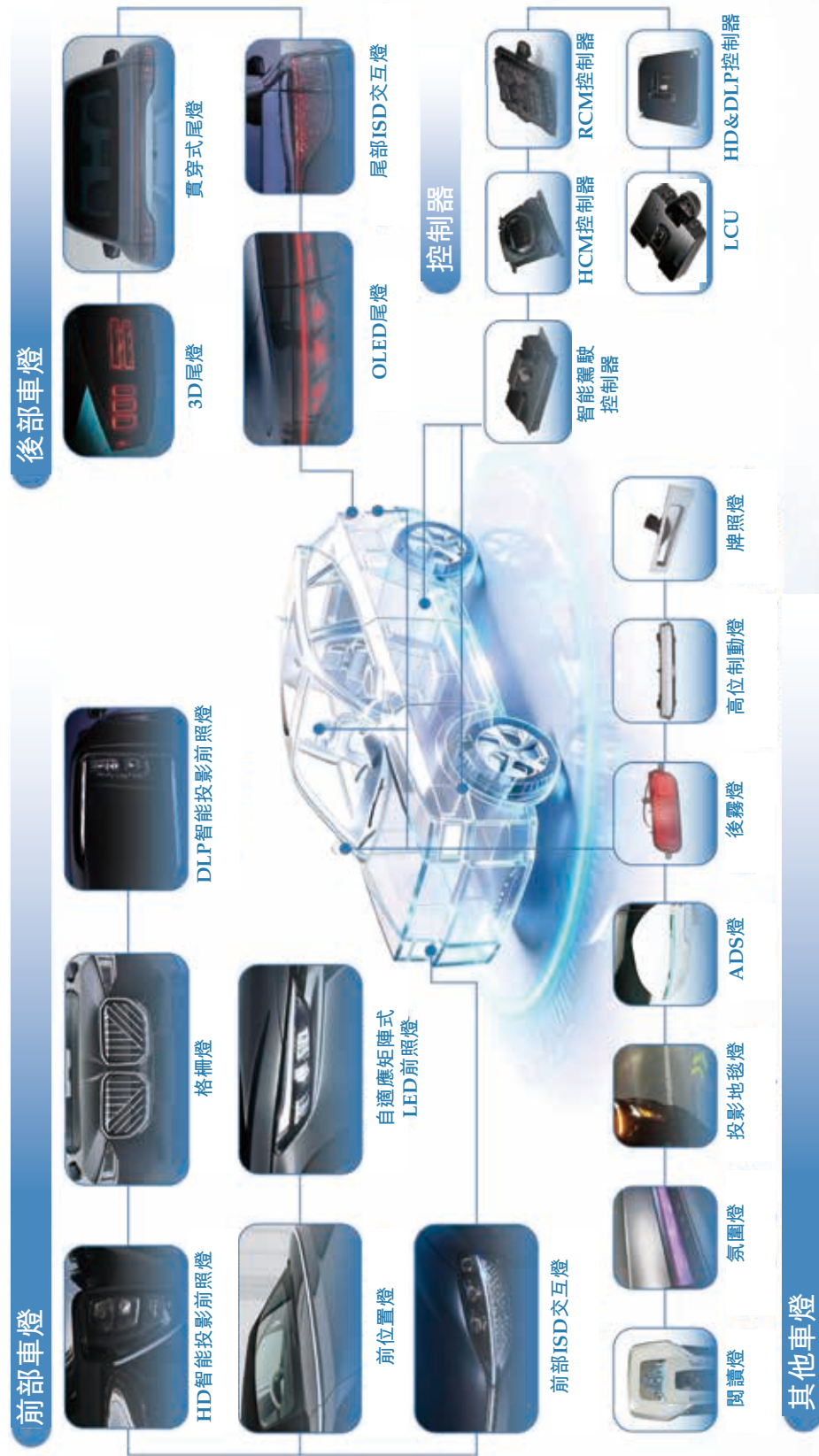
我們的業務及產品

我們專注於汽車照明產品的設計、開發、製造和銷售，以車燈為核心打造汽車智能視覺系統，並將沉澱的智能製造能力逐步遷移至具身智能領域。

車燈是汽車換代升級的重要進階選項，是智能汽車時代下為數不多的極具辨識度零部件，也是消費者購車過程中考量的關鍵因素之一。我們的車燈產品覆蓋前部車燈、後部車燈、其他車燈及控制器等，提供安全、交互及智能的用戶體驗，並帶來更為豐富的車內應用及個性化功能。

概 要

我們的核心產品矩陣載列如下：



概 要

有關於往績記錄期間我們按產品類別劃分的收入、毛利及毛利率變動的詳情，請參閱「財務資料－經營業績」。

下表載列於所示年度／期間我們按產品類別劃分的主要產品銷量及平均售價明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2023年		2024年		2024年		2025年	
	銷量 (件 (百萬))	平均售價 ⁽¹⁾ (人民幣元/ 件)	銷量 (件 (百萬))	平均售價 ⁽¹⁾ (人民幣元/ 件)	銷量 (件 (百萬))	平均售價 ⁽¹⁾ (人民幣元/ 件)	銷量 (件 (百萬))	平均售價 ⁽¹⁾ (人民幣元/ 件)
								(未經審計)
汽車照明產品								
前部車燈.....	11.0	473.6	12.7	573.6	9.1	549.6	9.4	582.2
後部車燈.....	15.9	216.5	17.5	254.0	12.8	239.7	13.6	293.3
其他車燈.....	43.0	21.0	37.7	20.1	27.3	20.1	25.2	19.2
控制器 ⁽²⁾	0.1	320.2	0.5	143.4	0.4	164.9	0.9	207.1
總計.....	70.0		68.4		49.6		49.1	

附註：

- (1) 平均售價已扣除稅項。
- (2) 我們提供種類繁多的控制器，涵蓋廣泛的價格範圍。

有關於往績記錄期間我們按產品類別劃分的銷量及平均售價變動的詳情，請參閱「財務資料－我們經營業績主要組成部分的說明」及「財務資料－經營業績」。

概 要

我們的優勢

我們認為，以下優勢推動了我們的成功：

- 中國最大、全球領先汽車照明產品提供商；
- 創新引領，打造行業標桿性產品；
- 強大的全棧自研能力、持續的研發投入與優秀的研發產出；
- 垂直一體化能力驅動提效、提質及成本控制；
- 數智化能力深度賦能公司運營管理；
- 全球化研銷產佈局，為全球客戶提供優質產品及服務；及
- 優秀的企業文化、擁有遠見卓識的管理層。

我們的戰略

我們計劃專注於以下關鍵戰略，以實現我們「星宇車燈，照亮世界」的使命：

- 鞏固國內龍頭地位，提升全球市場份額；
- 深化全球佈局並提升國際競爭力；
- 推動汽車照明行業前沿技術創新；
- 持續提升公司全鏈數智化能力；及
- 推進具身智能業務的開發與創新。

概 要

生產

截至2025年9月30日，我們在全球經營3個主要生產基地，涵蓋12家生產工廠，其中11家位於中國，1家位於塞爾維亞，形成了一個強大的全球製造網絡，使我們能為亞洲、歐洲及美洲等關鍵汽車市場提供高效供應。2025年，我們推進興建已規劃的重慶生產基地，旨在主要為中國西南部客戶提供服務，重點生產前部車燈及後部車燈產品。

原材料及供應商

我們的原材料主要包括電子元器件(LED、芯片、PCB板、電容及電阻等)、車燈電子零部件(綫束等)、樹脂材料(PC、PMMA及PP等)。鑒於我們向供應商採購原材料與國際大宗商品原油和半導體硅片/有色金屬價格高度相關且受波動影響，我們實施全面的風險管理策略來減輕有關波動的影響。

我們設有嚴格的供應商選擇、評估及管理流程，以確保所有供應商均符合我們的質量及績效標準。於往績記錄期間，我們主要供應商主要包括原材料及零部件供應商。於往績記錄期間各有關年度/期間，來自我們五大供貨商的總採購額分別佔我們總採購額的約22.5%、23.4%及24.7%，而來自最大供貨商的採購額分別佔我們總採購額的約9.6%、7.8%、及8.5%。我們於往績記錄期間各年度/期間的五大供應商均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，概無董事、彼等的聯繫人或任何股東(擁有或據董事所知擁有超過5%已發行股本)於往績記錄期間各年度/期間的任何五大供貨商中擁有任何權益。

銷售及營銷

我們始終堅持面向客戶的直接銷售模式，這使我們能夠更精準地預測並滿足客戶需求，致力於為每一家客戶提供周到完善的服務體驗。於往績記錄期間，我們的全部收入均來源於直接銷售，且我們的客戶主要包括汽車製造商。

我們致力於通過洞察行業發展方向、積極進行技術創新和快速響應客戶需求，為全球整車製造商提供全方位、高質量的解決方案；我們通過車燈行業的長期深耕，實現了從中國自主汽車品牌到全球知名汽車品牌、從燃油到新能源整車製造商的全面覆蓋。在中國自主汽車品牌方面，我們與一汽紅旗、奇瑞、賽力斯、吉利、江淮、北汽新能源、理想、蔚來及小鵬等深度合作，推動中國汽車產業的

概 要

不斷進步。在國際知名汽車品牌方面，我們與寶馬、大眾、豐田、日產、本田、賓利及一家北美知名新能源車企等合作，並獲得全球客戶頒發的獎項。根據弗若斯特沙利文的資料，公司與全球前十大整車製造商(按2024年集團層面銷量計)中的九家建立配套合作關係，樹立了公司在全球汽車照明行業的領先市場地位。

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，五大客戶分別佔我們總收入的約68.2%、69.5%及66.7%，而對最大客戶的銷售額分別佔我們總收入的約36.6%、23.3%及20.1%。我們於往績記錄期間各年度／期間的五大客戶均為獨立第三方。截至最後實際可行日期，概無董事、彼等的聯繫人或任何股東(擁有或據董事所知擁有超過5%已發行股本)於往績記錄期間各年度／期間的任何五大客戶中擁有任何權益。

我們的行業及競爭格局

我們主要在汽車照明行業經營，該行業競爭相對激烈。隨著汽車照明行業的技術壁壘及規模化經濟優勢日益明顯，全球市場越趨集中。領先汽車照明製造商通過技術改進、產品質量及成本效益優勢不斷鞏固其主導地位。相比之下，小型零部件製造商由於技術儲備不足、生產規模有限且供應鏈整合能力相對較弱，可能難以和領先製造商競爭。

我們的競爭優勢得益於豐富的行業經驗、領先的市場地位及為客戶提供全面解決方案的能力。我們的國際化佈局、多樣化的產品組合、優質的客戶關係、強大的研發能力、技術專長及富有遠見的管理團隊進一步鞏固了我們的市場領先地位。因此，我們相信，我們有能力保持領先地位，並抓住汽車照明行業的未來機遇。

詳情請參閱「行業概覽」。

歷史財務資料概要

下表呈列我們截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的綜合財務資料概要。本概要摘錄自我們於本文件附錄一會計師報告中所載的財務資料。下文所載財務數據概要應與我們的綜合財務資料及相關附註及「財務資料」章節一併閱讀。

概 要

綜合損益表

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審計)							
收入.....	10,248,446	100.0	13,252,934	100.0	9,225,468	100.0	10,709,955	100.0
銷售成本.....	(8,152,112)	(79.5)	(10,723,601)	(80.9)	(7,494,119)	(81.2)	(8,644,040)	(80.7)
毛利.....	2,096,334	20.5	2,529,333	19.1	1,731,349	18.8	2,065,915	19.3
其他收入.....	145,988	1.4	196,758	1.5	132,781	1.4	127,425	1.2
其他收益及								
虧損淨額.....	(5,933)	(0.1)	(28,237)	(0.2)	(19,932)	(0.2)	4,154	0.0
投資收入.....	56,388	0.6	47,201	0.4	36,364	0.4	32,677	0.3
按攤銷成本計量的								
金融資產的預期								
信貸虧損(「ECL」)								
的(撥備)/撥回.	(98,501)	(1.0)	(56,957)	(0.4)	(30,308)	(0.3)	36,391	0.3
銷售開支.....	(46,828)	(0.5)	(55,787)	(0.4)	(35,162)	(0.4)	(46,790)	(0.4)
行政開支.....	(332,760)	(3.2)	(377,980)	(2.9)	(254,813)	(2.8)	(303,964)	(2.8)
研發開支.....	(610,244)	(6.0)	(655,493)	(4.9)	(463,103)	(5.0)	(640,602)	(6.0)
財務成本.....	(1,352)	0.0	(6,410)	0.0	(4,145)	0.0	(6,492)	(0.1)
除稅前利潤.....	1,203,092	11.7	1,592,428	12.0	1,093,031	11.8	1,268,714	11.8
所得稅開支.....	(100,961)	(0.9)	(184,145)	(1.4)	(115,828)	(1.2)	(127,685)	(1.1)
年內/期內利潤及								
全面收益總額..	<u>1,102,131</u>	<u>10.8</u>	<u>1,408,283</u>	<u>10.6</u>	<u>977,203</u>	<u>10.6</u>	<u>1,141,029</u>	<u>10.7</u>

自2011年於上海證券交易所上市以來，我們的收入持續保持增長。2011年至2024年期間，營業收入的複合年增長率為21.1%。於往績記錄期間，我們的收入及利潤均實現持續增長。收入由2023年的人民幣10,248.4百萬元增加29.3%至2024年的人民幣13,252.9百萬元。截至2025年9月30日止九個月，我們的收入合計為人民幣10,710.0百萬元，較2024年同期增長16.1%。我們的淨利潤於2023年及2024年分別為人民幣1,102.1百萬元及人民幣1,408.3百萬元，而截至2024年及2025年9月30日止九個月則分別為人民幣977.2百萬元及人民幣1,141.0百萬元。

概 要

我們的經營業績及財務狀況一直且預期將繼續受到以下主要因素的影響：

(i) 我們經營所在行業的發展；(ii) 維持及吸引客戶及把握市場機遇的能力；(iii) 研發能力及產品升級；(iv) 我們控制成本及提高運營效率的能力；(v) 我們對貿易應收款項及應收票據的管理；及(vi) 存貨管理。我們於整個往績記錄期間的年內／期內利潤增長主要受收入增長所推動。於往績記錄期間，收入增長主要由於智能車燈產品(尤其是前部及後部車燈產品)的銷售量及平均售價提升。智能前部車燈產品及智能後部車燈產品對我們車燈產品總收入的總貢獻亦顯著增加，從2023年的0.3%增至2024年的13.6%，並從截至2024年9月30日止九個月的13.6%增至截至2025年9月30日止九個月的16.2%。這主要是由於：(i) NEV市場的持續增長，驅動了對智能照明產品需求的爆發性增長；(ii) 我們於技術與產品創新及升級方面的持續努力，尤其是透過參與汽車照明產品於車型早期的開發階段(例如設計與研發)，加強並深化與中國及全球現有及新客戶的合作；及(iii) 我們提升快速整合生產能力以適應更全面的智能汽車照明產品生產需求的能力。詳情請參閱「財務資料－影響我們經營業績的關鍵因素」及「財務資料－經營業績」。

概 要

綜合財務狀況表概要

下表載列我們截至所示日期的綜合財務狀況表概要：

	截至12月31日		截至
			9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動資產總值	4,473,515	4,633,530	4,851,259
流動資產	10,300,903	12,310,537	13,374,339
流動負債	4,895,781	6,080,830	6,488,168
流動資產淨值	5,405,122	6,229,707	6,886,171
總資產減流動負債	9,878,637	10,863,237	11,737,430
非流動負債	742,433	685,972	667,487
權益總額	9,136,204	10,177,265	11,069,943

有關我們於往績記錄期間綜合財務狀況表主要項目及流動資產淨值波動的詳情，請參閱「財務資料—綜合財務狀況表若干組成部分的討論」。

截至2023年、2024年12月31日及2025年9月30日，我們擁有流動資產淨值頭寸。我們的流動資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣6,229.7百萬元增加至2025年9月30日的人民幣6,886.2百萬元，主要由於：(i)與集團結構性存款及投資產品變動相關的按公允價值計入損益的金融資產增加人民幣330.0百萬元；(ii)現金及現金等價物以及受限制銀行存款增加人民幣388.5百萬元；(iii)按公允價值計入其他綜合收益的金融資產增加人民幣189.7百萬元，及(iv)貿易應收款項及應收票據增加人民幣141.1百萬元；部分被反映我們業務擴張的貿易應付款項及應付票據增加人民幣447.3百萬元所抵銷。

我們的流動資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣5,405.1百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣6,229.7百萬元，主要由於：(i)反映我們業務擴張的貿易應收款項及應收票據增加人民幣1,710.8百萬元；及(ii)存貨(主要因產量增加及新項目相關的製成品)增加人民幣383.8百萬元；部分被(i)反映我們業務擴張的貿易應付款項及應付票據增加人民幣1,199.8百萬元；及(ii)現金及現金等價物以及受限制銀行存款減少人民幣81.1百萬元所抵銷。

概 要

綜合現金流量表概要

下表載列我們於所示年度／期間的現金流量概要：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
經營活動所得				
現金流量淨額	665,791	818,750	380,918	1,792,120
投資活動所得／(所用)				
現金流量淨額	447,940	(585,255)	205,572	(1,011,616)
融資活動所用現金				
淨額	(550,628)	(377,027)	(355,460)	(388,756)
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額	563,103	(143,532)	231,030	391,748
年／期初現金及現金 等價物	1,407,872	2,014,837	2,014,837	1,925,079
外匯匯率變動的影響	43,862	53,774	47,826	44,931
年／期末現金及現金 等價物	2,014,837	1,925,079	2,293,693	2,361,758

概 要

主要財務比率

下表載列截至／於所示年度／期間我們的主要財務比率：

	截至12月31日／ 截至該日止年度		截至 9月30日／ 截至該日止 九個月
	2023年	2024年	2025年
毛利率 ⁽¹⁾	20.5%	19.1%	19.3%
息稅折舊攤銷前利潤率 ⁽²⁾ .	16.2%	16.3%	16.3%
淨利潤率 ⁽³⁾	10.8%	10.6%	10.7%
股本回報率(ROE) ⁽⁴⁾	12.1%	13.8%	10.3%

(未經審計)

附註：

- (1) 毛利率等於年／期內毛利除以年／期內收入再乘以100%。
- (2) 息稅折舊攤銷前利潤率等於年／期內未扣除利息、所得稅、折舊及攤銷的利潤除以年／期內收入再乘以100%。
- (3) 淨利潤率等於年／期內淨利潤除以年／期內收入再乘以100%。
- (4) 股本回報率等於年／期內淨利潤除以年／期末總權益，再乘以100%計算。

概 要

[編 纂]

概 要

我們的控股股東

截至最後實際可行日期，周女士直接擁有本公司已發行股本總額約42.00%的權益，並透過星宇投資間接擁有本公司已發行股本總額的6.19%。孫娥小女士亦直接持有本公司6.11%的權益。

周女士為孫娥小女士的唯一直系子女，根據《收購守則》，孫娥小女士被視為一致行動人士。因此，周女士、星宇投資及孫娥小女士被視為本公司的一組控股股東。截至最後實際可行日期，周女士及其他控股股東直接及間接控制本公司54.3%的表決權。

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，周女士及其他控股股東將直接及間接繼續控制本公司[編纂]的表決權。

有關控股股東的進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

持續關連交易

我們已訂立並預期將繼續進行若干交易，該等交易將於[編纂]後根據上市規則第14A章構成本公司的完全被豁免持續關連交易。詳情請參閱本文件「關連交易」。

股息及股息政策

就截至2023年及2024年12月31日止財政年度及截至2025年9月30日止九個月，本公司宣派股息分別為人民幣314.2百萬元、人民幣397.3百萬元及人民幣426.5百萬元。[編纂]完成後，股東將有權收取我們所宣派的任何股息。我們可以採用股份、現金或股份與現金相結合的方式派發股息。根據公司章程細則，董事會經考慮我們的經營業績、財務狀況、現金需求及可用性以及其當時可能認為相關的其他因素後，在股東會批准後，可於日後宣派股息。任何宣派及派付股息以及股息金額將受我們的公司章程文件、適用中國及香港法律法規及股東審批所規限。

我們擬至少每年向我們的股東派發現金股息，惟須由董事根據我們的公司章程細則，以及中國內地與香港的適用法律及法規酌情決定。在符合適用法律及法規以及我們的公司章程細則的前提下，我們的股息政策為，就任何特定年度而言，向我們的股東派發的現金股息通常不少於我們可分配利潤的30%。本公司可以現金、股票或現金與股票相結合的方式派發股息，並於符合條件的情況下優先

概 要

以現金形式分配利潤。本公司主要採用以現金股息為主的利潤分配政策。於股息分配時，董事會須考慮我們從事的行業特點、發展階段、業務模式、盈利水平、償債能力、是否存在重大資本開支安排以及投資者回報等因素且需經股東會審議通過。董事會應評估我們所在的發展階段及重大資本開支安排，並根據我們的公司章程細則規定的程序，制訂差異化的現金股息政策。

風險因素

我們的業務及[編纂]涉及若干風險，該等風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂][編纂]前，務請細閱該章節全文。我們面對的部分主要風險包括：

- 我們的業務依賴整車製造商。汽車行業和宏觀經濟環境的任何衰退或重大變動，以及其他我們無法控制的因素，都可能對我們的業務和財務表現造成負面影響；
- 我們所處的行業競爭相對激烈，可能難以持續保持市場地位；
- 倘我們未能跟上技術發展或未能使我們的產品及技術適應新興行業標準，或倘我們對新技術的投資被證明不成功或無效，我們的業務可能會受到重大不利影響；
- 倘我們於新產品及技術的投資證實為不成功或無效，我們的業務可能會受到重大不利影響；
- 我們目前或會面臨客戶集中風險。倘無法留住現有客戶或吸引新客戶，可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；
- 我們的業務在很大程度上依賴於全球管理層團隊及高技能人才的專業能力與敬業精神。我們在招聘及留任該等人才方面或會遇到困難，這可能會阻礙我們的技術發展及業務增長；
- 我們的過往業績未必能反映未來業務、財務狀況及經營業績，且我們可能無法有效管理未來的增長；
- 隨著我們的全球業務擴展，我們面對與國際營運及合規相關的各種風險，若未能有效管理及控制該等風險，或會對業務及業績造成不利影響；

概 要

- 我們依賴供應鏈的穩定性以及多家供應商；及
- 來自客戶的定價壓力可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

[編纂]開支

[編纂]開支指就[編纂]產生的專業費用、[編纂]及其他費用。我們估計，我們的[編纂]開支總額(包括[編纂])約為人民幣[編纂]百萬元，約佔[編纂][編纂]總額的[編纂]%(假設[編纂]為每[編纂][編纂]港元，即本文件所載指示性[編纂]範圍的中位數，且[編纂]未獲行使)。於往績記錄期間，我們並無產生任何[編纂]開支。估計將有[編纂]開支約人民幣[編纂]百萬元計入我們的綜合損益表，且另有約人民幣[編纂]百萬元預計將於[編纂]時從權益中扣除。[編纂]開支包括人民幣[編纂]百萬元的[編纂]相關開支，以及人民幣[編纂]百萬元的非[編纂]相關開支(包含法律顧問及申報會計師費用及開支人民幣[編纂]百萬元，以及其他費用及開支人民幣[編纂]百萬元)。我們的董事預期，該等開支不會對我們於2025年的財務業績構成重大不利影響。上述[編纂]開支為最後實際可行估計，僅供參考，實際金額可能有別於該估計。

[編纂]

假設[編纂]為每[編纂][編纂]港元，即[編纂]的中位數，我們將自[編纂]收到的[編纂]淨額(經扣除我們就[編纂]已付和應付的[編纂]及其他估計開支後)約為[編纂]百萬港元。我們目前擬將該等[編纂]淨額按下述金額用於下列擬定用途：

- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]淨額約[編纂]%)預計將用於提升我們的全球生產佈局，主要包括建設：
 - (i) 我們位於常州的智能汽車電子及視覺系統產業中心項目；
 - (ii) 我們塞爾維亞生產基地二期；及
 - (iii) 我們已規劃的重慶生產基地。
- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]淨額約[編纂]%)預計將用於我們的研發項目；

概 要

- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]淨額約[編纂]%)預計將用於提升我們的數字化基礎設施；
- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]淨額約[編纂]%)預計將用於進一步加強我們在具身智能領域的研發；及
- 餘額約[編纂]百萬港元(佔[編纂]淨額約[編纂]%)預計將用作營運資金及一般企業用途。

有關進一步詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」。

我們於上海證券交易所上市及於聯交所[編纂]的原因

自2011年起，本公司於上海證券交易所上市。自我們於上海證券交易所上市以來及截至最後實際可行日期，我們並無於任何重大方面嚴重違反上海證券交易所規則及中國其他適用證券法律及法規的情況，且據董事經作出一切合理查詢後所深知，概無有關我們於上海證券交易所的合規記錄的重大事項須提請投資者垂注。我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間，我們並未受到中國證監會或上海證券交易所施加的任何重大行政處罰或監管措施。根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查，獨家保薦人並未注意到可能導致其不同意本公司董事與本公司在上海證券交易所的合規記錄有關的確認的任何事項。

本公司尋求在聯交所[編纂]，旨在推進全球化戰略、提升品牌國際影響力、利用國際資本市場、拓寬融資渠道，並支持高質量發展。有關詳情，請參閱「業務－我們的策略」及「未來計劃及[編纂]」。

近期發展及並無重大不利變動

董事已確認，直至本文件日期，自2025年9月30日(即本文件附錄一會計師報告所呈報年度／期間的結算日)以來，我們的財務或交易狀況或前景概無重大不利變動，且自2025年9月30日以來，概無發生對本文件附錄一會計師報告所載資料有重大影響的事件。